Bilan

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 30/09/2025	Net 30/09/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires	3 534	3 534		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels	104 059	79 833	24 227	11 858
Autres immobilisations corporelles	580 354	525 856	54 498	61 833
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	17 305		17 305	12 514
Autres immobilisations financières	28 646		28 646	26 646
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II)	**733 899**	**609 223**	**124 676**	**112 851**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	16 041		16 041	14 853
En-cours de production	617 009		617 009	699 698
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				6 612
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 778 384	50 853	1 727 531	1 985 772
Autres créances	446 749		446 749	682 893
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres et instruments de trésorerie	210 043		210 043	204 178
DISPONIBILITÉS ET CHARGES				
Disponibilités	572 222		572 222	389 976
Charges constatées d'avance	10 687		10 687	17 096
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)	**3 651 136**	**50 853**	**3 600 283**	**4 001 078**
Frais d'émission des emprunts (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion - Actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)	**4 385 035**	**660 076**	**3 724 959**	**4 113 929**

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Bilan passif

Postes	30/09/2025	30/09/2024
Capital (dont versé...)	50 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	5 000	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Réserves indisponibles		
Autres réserves	849 278	427 168
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	99 752	422 111
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**1 004 031**	**904 278**
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	37 886	79 409
Emprunts et dettes financières diverses	739 242	748 076
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		21 981
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 082 533	921 413
Dettes fiscales et sociales	278 278	556 583
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 592
Autres dettes	582 990	879 597
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**2 720 928**	**3 209 650**
Écarts de conversion - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	**3 724 959**	**4 113 929**

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Annexe

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **30/09/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/10/2023** à **30/09/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **3 724 958,77 €**.
Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **99 752,44 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.
Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
Bâtiments, installations et agencements	
Bâtiments commerciaux	20 à 50 ans
Bureaux	25 ans
Agencements	10 ans
Mobilier	10 ans
Travaux	5 à 10 ans
Matériel et outillage	
Matériel	6,5 à 10 ans
Outillage	5 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles	
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	1 à 3 ans
Brevets	
Autres	

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Stocks

Les stocks sont évalués selon :

- La méthode du coût moyen unitaire pondéré (CUMP)

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.
Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.
Au 30/09, les stocks s'élève à 16 040,95€ et les encours à 617 009,25€.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.
Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.
Cas des disponibilités en devise :
Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.
Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Frais d'augmentation du capital

En application de la méthode de référence (ANC 2018-01), les frais d'émission de capital sont comptabilisés au bilan, en déduction de la prime d'émission.

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	3 534			3 534
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...	83 391	20 669		104 059
Autres immobilisations corporelles	595 758	13 345	28 749	580 354
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	12 514	6 500	1 709	17 305
Autres immobilisations financières	26 646			28 646

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Valeur brute à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres	3 534			3 534
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...	71 533	8 230		79 833
Autres	533 926	20 679	28 749	525 856
Immobilisations financières				
Participations				
Prêts				
Autres				

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts	17 305	17 305		
Autres immo. financières	28 646	28 646		
Clients douteux	95 069	95 069		
Autres créances clients	1 739 344	1 739 344		
Personnel et comptes rattachés	3 662	3 662		
Sécurité sociale et autres org. sociaux	30 817	30 817		
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices	87 836	87 836		
TVA	167 841	167 841		
Autres impôts	15 121	15 121		
Divers				
Groupes et associés	600	600		
Débiteurs divers	146 638	146 638		
Charges constatées d'avance	10 687	10 687		
TOTAL	**2 343 567**	**2 343 567**		
Prêts accordés en cours d'exercice	6 500			
Rembours. obtenus en cours d'exercice	1 709			
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	10 687	
TOTAL	**10 687**	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	500	
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	500	

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Réduction	Affectation du résultat	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)	50 000				50 000
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5 000				5 000
Autres réserves	427 168			422 111	849 278
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	422 111	153 864		-422 111	153 864
TOTAL	**904 278**	**153 864**			**1 058 142**

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	37 886	21 472	16 414	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 020 839	1 020 839		
Personnel et comptes rattachés	56 701	56 701		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	69 646	69 646		
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	155 931	155 931		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	13 766	13 766		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	739 242	739 242		
Autres dettes	604 971	604 971		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**2 698 980**	**2 682 566**	**16 414**	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	41 523			
Emprunts et dettes contractés auprès des ...				

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
TOTAL			

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Fournisseurs - Factures non parvenues	201 155	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	17 250	
État - Charges à payer	9 018	
TOTAL	**227 424**	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	11 037	
Organismes sociaux - Produits à recevoir	3 798	
Etat - Produits à recevoir	14 196	
TOTAL	**29 032**	

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 7 598 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 7 598 euros,
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 0 euros.

Produits et charges exceptionnels

Rubriques	Montant	Commentaire
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges exceptionnelles		
TOTAL		

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Opérations et engagements envers les organes d’administration de direction ou de surveillance

Rémunération au titre des fonctions :

La direction a fait le choix de ne pas fournir l’information de la rémunération car cela reviendrait à indiquer la rémunération individuelle des dirigeants.

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Informations relatives à l'effectif

Effectifs moyens du personnel

Effectifs moyens du personnel : 25.

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Informations complémentaires

Detail des cautions bancaires et avals

Numéro de dossier : BCP17031000
Date d'ouverture : 06/2017
Encours : 150 000€
Date d'échéance : 06/2027
Durée totale du crédit : 120 mois
CAU013000-RETENUE GARANTIE TS MARCHES

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

GS CONSTRUCTIONS
Société par Actions Simplifiée
au capital de 50 000 euros
Siège social : 42 Chemin de la Fossette
93220 GAGNY
352 680 847 RCS Bobigny

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE DU 31 MARS 2026

SECONDE RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos au 30 septembre 2025 s'élevant à 99 752 € de ma manière suivante :

- Résultat au 30/09/2025 — 99 752 €
- Prélèvement sur le poste « Autres réserves » qui se trouve porté à 599 030 €. — 250 248 €
- A titre de dividende — 350 000 €

L'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
Année N-1	-	-	-
Année N-2	400 000	-	-
Année N-3	600 000	-	-

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Pour copie certifiée conforme
GSP CONSEILS – Monsieur Pascal GOMES
Président

